

小麦淀粉市场

周度报告

(2023.10.26-2023.11.2)



Mysteel 农产品

编辑：刘梦霞

电话：021-26090226

邮箱：liumengxia@mysteel.com

小麦淀粉市场周度报告

(2023. 10. 26–2023. 11. 2)

研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据，我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正，以力求真实的反馈市场情况，并给出相应的结论，为客户的决策提供必要的帮助和参考。

报告可信度及声明

Mysteel 农产品力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助，但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险，本机构不承担任何法律责任。

目 录

小麦淀粉市场周度报告	- 2 -
本周核心观点.....	- 1 -
第一章 本周小麦淀粉基本面概述	- 1 -
第二章 小麦淀粉价格分析.....	- 2 -
第三章 小麦淀粉供需分析.....	- 3 -
3.1 小麦淀粉企业开机变化	- 3 -
3.2 小麦淀粉企业库存情况	- 4 -
3.3 小麦淀粉周度提货量变化	- 4 -
第四章 小麦淀粉中小厂家利润	- 5 -
第五章 关联产品分析.....	- 5 -
5.1 谷朮粉行情分析.....	- 5 -
5.2 小麦行情分析.....	- 6 -
第六章 心态解读	- 7 -
第七章 小麦淀粉后市影响因素分析	- 8 -
第八章 后期预判	- 9 -

本周核心观点

本周小麦淀粉市场价格主流维稳，局部涨跌互现，周初，少数厂家为促进走货下调价格吸引订单，部分厂家由于停机、减产，供应偏紧，小幅上调价格，但近期下游需求表现一般，整体走货不快，小麦淀粉暂无替代玉米淀粉优势，虽供应持续利好，但价格上行乏力。

第一章 本周小麦淀粉基本面概述

表 1 小麦淀粉供需一览表

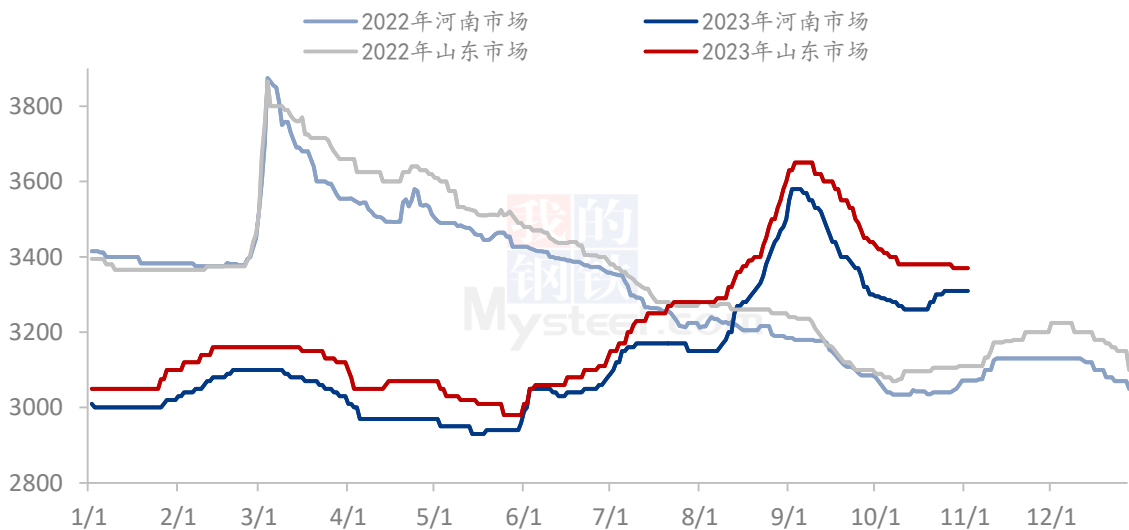
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.578	1.638	-0.06
	小麦淀粉企业开机率 (%)	32.39%	33.62%	-1.23%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.333	0.333	0
需求	周度提货量 (吨)	1.578	1.853	-0.275
	河粉开机率 (%)	78%	78%	0
	河南粉丝开机率 (%)	55%	50%	5%
利润	全国利润 (元/吨)	-130	-152	22
	河南 (元/吨)	3300	3300	0
价格	山东 (元/吨)	3380	3380	0
	全国 (元/吨)	3330	3330	0
其他	后路粉到厂均价 (元/吨)	3280	3300	-20
	与玉米淀粉价差	-44	-25	-19

数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉市场暂稳运行，截至11月2日，山东市场主流成交价3350-3400元/吨左右，价格较上周持平；河南市场主流成交价3300元/吨左右，价格较上周持平；安徽市场小麦淀粉主流成交价3400-3500元/吨左右，价格较上周持平。

2022年-2023年小麦淀粉主产区市场均价（元/吨）

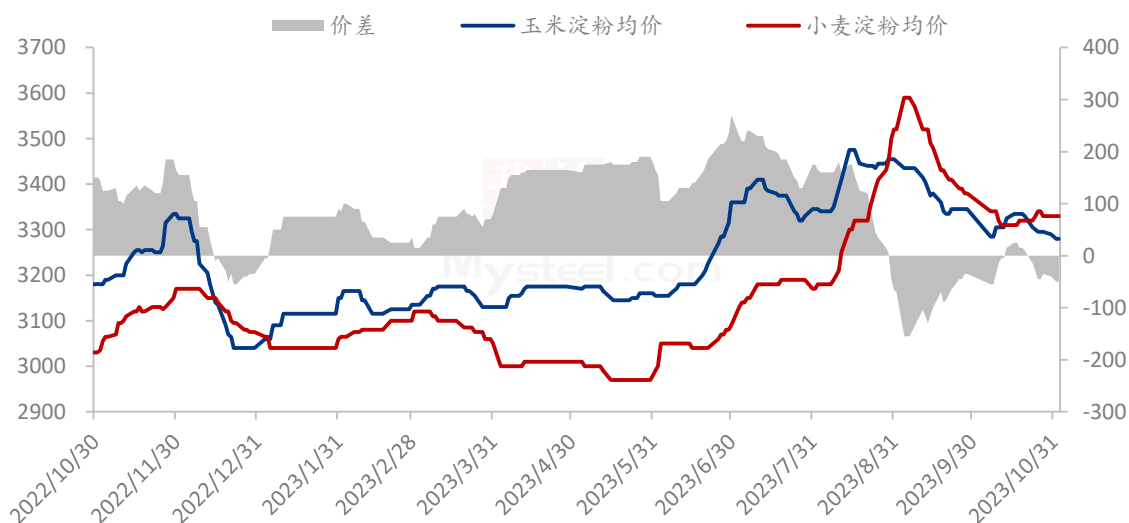


数据来源：钢联数据

图 1 2022-2023 年小麦淀粉主产区价格走势

本周小麦淀粉与玉米淀粉价差均价为-44元/吨，价差较上周扩大-19元/吨，小麦淀粉暂无替代优势。本周玉米淀粉价格市场价格持续下调运行，华北与东北玉米淀粉整体签单量明显下滑，前期订单合同执行接近尾声，玉米淀粉行业库存小幅累积；下游行业中淀粉糖开机不足，利空玉米淀粉消费，造纸与民用市场需求尚可；受到淀粉行业利润尚可的影响，市场整体成交议价空间增大。后期需关注北方气温降低之后对于原料玉米上量对于玉米淀粉成本端的影响。

2022-2023年小麦淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 2022-2023 年小麦淀粉与玉米淀粉价差走势图

第三章 小麦淀粉供需分析

3.1 小麦淀粉企业开机变化

据 Mysteel 农产品调查 30 家小麦淀粉厂家数据显示，本周小麦淀粉开机率下降。具体分地区来看，河南、陕西开机下降，山东、安徽开机上升，河北广东开机稳定。

本周（10月26日-11月1日）国内 30 家小麦淀粉厂家产量为 1.578 万吨，较上周产量减少 0.06 万吨。开机率为 32.39%，较上周下降 1.23%。

地区	淀粉厂数量	开机率			淀粉产量		
		本周开机率 (%)	上周开机率 (%)	增减 (%)	本周产量 (吨)	上周产量 (吨)	增减 (吨)
河北	1	50.00%	50.00%	0.00%	700	700	0
山东	5	29.61%	27.26%	2.35%	3150	2900	250
河南	18	32.86%	37.14%	-4.28%	7590	8580	-990
陕西	2	13.61%	19.05%	-5.44%	400	560	-160
安徽	3	22.30%	17.07%	5.23%	1280	980	300
广东	1	54.29%	54.29%	0.00%	2660	2660	0
合计	30	32.39%	33.62%	-1.23%	15780	16380	-600

数据来源：钢联数据

图 3 2021-2023 年小麦淀粉厂家开机走势图

3.2 小麦淀粉企业库存情况

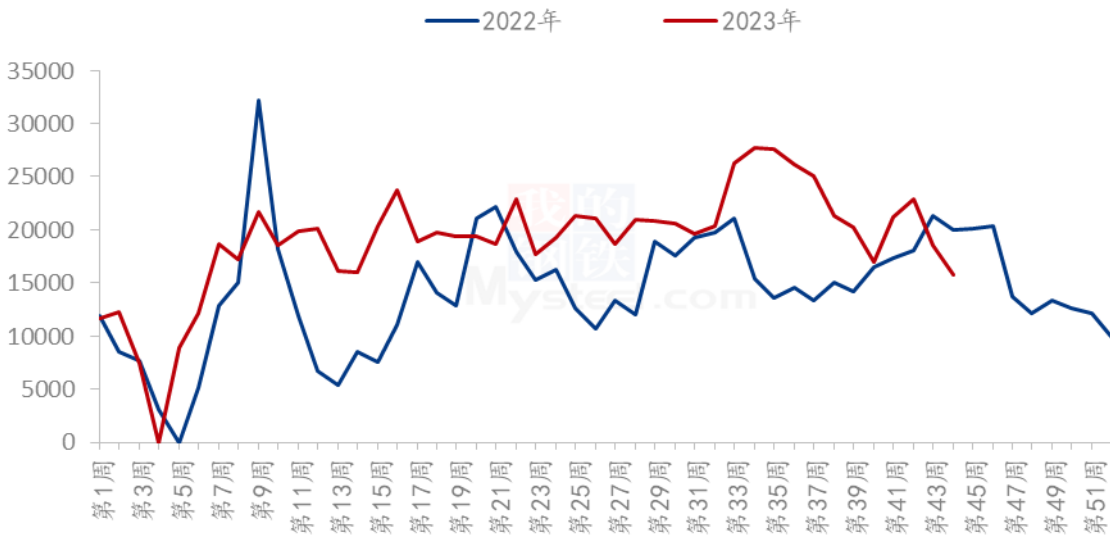
根据 Mysteel 农产品对全 30 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（10 月 26 日-11 月 2 日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.333 万吨，较上周持平。

地区	淀粉厂数量	本周库存（吨）	上周库存（吨）	增减
河北	1	0	0	0
山东	5	1000	800	200
河南	18	830	1030	-200
陕西	2	200	200	0
安徽	3	800	1100	-300
广东	1	500	200	300
合计	30	3330	3330	0

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（10 月 26 日-11 月 2 日）小麦淀粉提货量 1.578 万吨，较上周减少 0.275 万吨。

2022-2023 年小麦淀粉周提货量（吨）



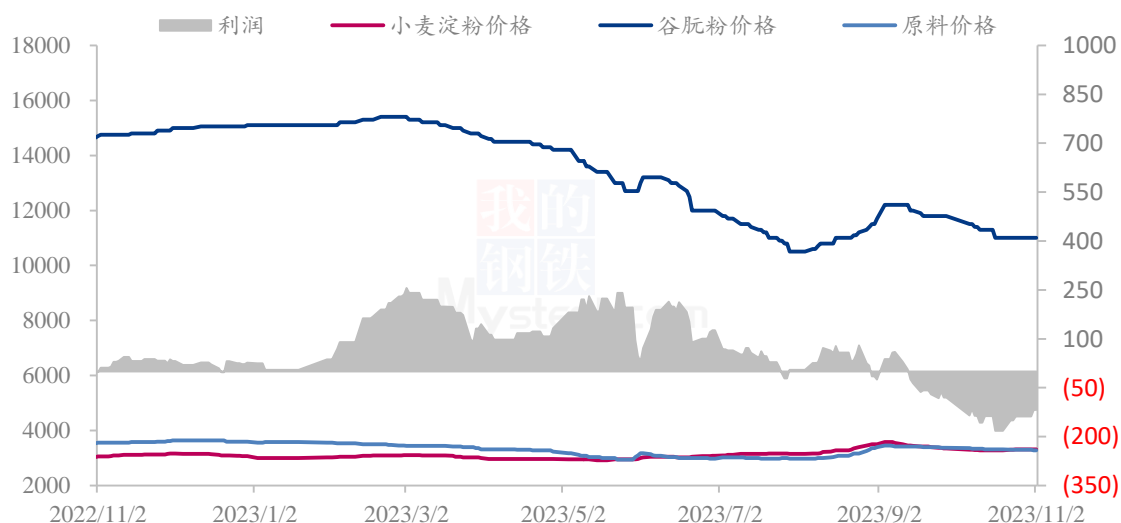
数据来源：钢联数据

图 3 2022-2023 年小麦淀粉周度提货量

第四章 小麦淀粉中小厂家利润

本周面粉价格先稳后落，到厂均价参考 3280 元/吨，较上周均价下降 20 元/吨。小麦淀粉价格暂稳，谷朊粉价格有稳有跌，截止到本周四，厂家生产平均利润为-130 元/吨（包含副产品谷朊粉对冲，不含折旧、管理等各项费用以及产业链下游产品利润对冲），较上周上涨 22 元/吨。

2022年-2023年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

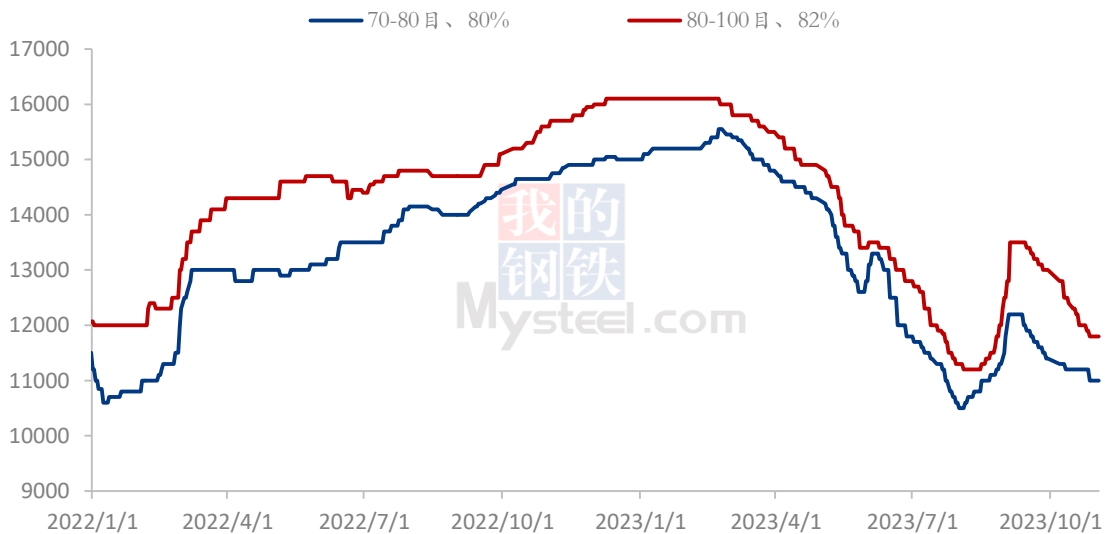
图 4 2022-2023 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本周 60-80 目、蛋白含量 78%-80%谷朊粉市场价格下跌，主流报价 11200-11500 元/吨左右，主流成交价格 11000 元/吨左右。下游需求暂无好转，原料小幅下跌，谷朊粉供大于求趋势下继续下跌。价格 80-100 目、蛋白含量 81%-82%谷朊粉市场价格暂稳，主流报价 12000 元/吨，主流成交价 11600-11800 元/吨左右，出口订单一般，国内需求疲软，厂家为缓解库存压力减产或检修，短期供大于求趋势难改，谷朊粉价格稳中偏弱。

2022-2023年谷朮粉市场均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

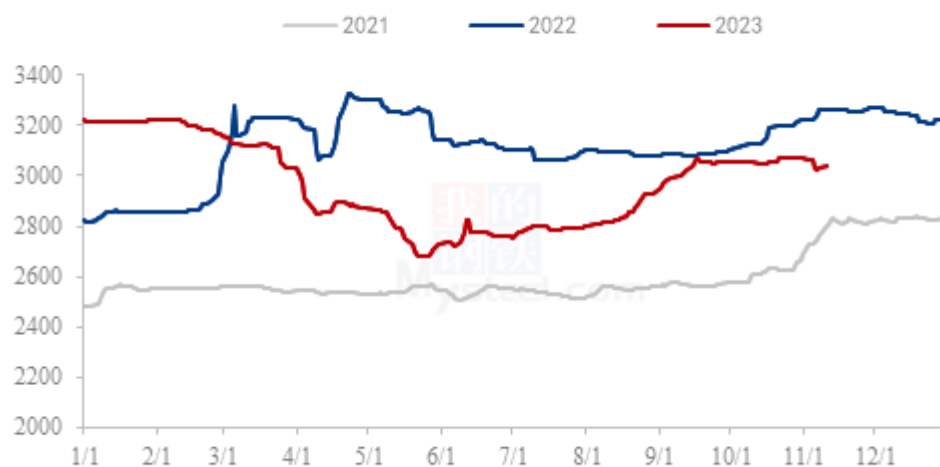
图 5 2022-2023 年主产区谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（2023 年 10 月 26 日-11 月 2 日）全国小麦市场均价 3038 元/吨，较上周（2023 年 10 月 19 日-10 月 26 日）3037 元/吨，上涨 1 元/吨，涨幅 0.03%。

本周小麦价格先涨后落，市场观望氛围浓厚。进口小麦数量的增加，对市场心态产生利空影响，粮商恐慌性出货导致市场粮源供应增加，市场量增价跌。价格跌至 1.5 元/斤左右后，市场粮源供应再次趋紧，市场价格止跌为涨。随着制粉企业小麦到厂量增加，各企业高价收购小麦的热情减弱，市场价格弱势调整。预计下周小麦价格小幅回落后逐步趋稳，关注政策小麦竞拍动态及进口方面的消息。

2021年-2023年主产区小麦价格走势图（元/吨）

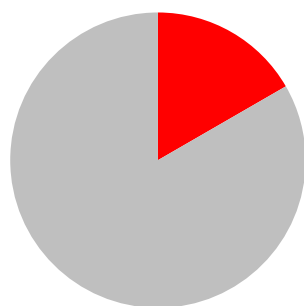


数据来源：钢联数据

图 6 2021-2023 年主产区小麦价格走势图

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析



- 看涨
- 看稳
- 看跌

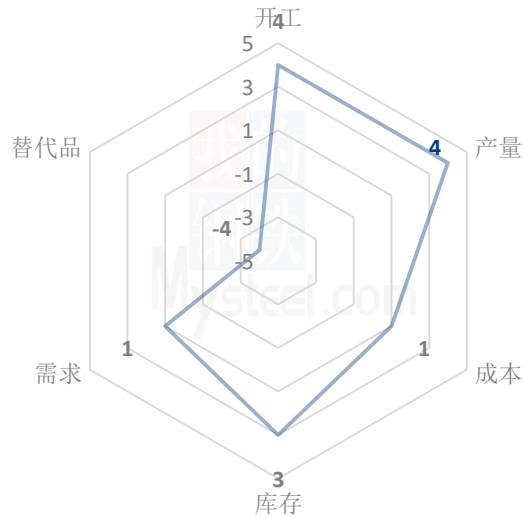
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，83%看稳：市场整体需求一般，原料价格下跌，且替代玉米淀粉暂无优势，部分厂家准备开始生产，价格上涨乏力。17%看涨：谷朊粉继续下跌，部分厂家供应偏紧或上调价格平衡利润。

图 7 小麦淀粉厂家对后市心态

数据来源：钢联数据

第七章 小麦淀粉后市影响因素分析

小麦淀粉后市影响因素



数据来源：钢联数据

影响因素分析：			
开工：开机继续下降		产量：产量减少	
成本：原料价格小幅下跌		库存：库存紧张货缺货	
需求：需求稍有好转		出口：出口受限、量少	
替代品：暂无替代优势		副产品：下跌	
总结：预计小麦淀粉市场受供应利好影响，价格稳中偏强。			
影响因素及影响力值说明			
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空
注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市			

场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

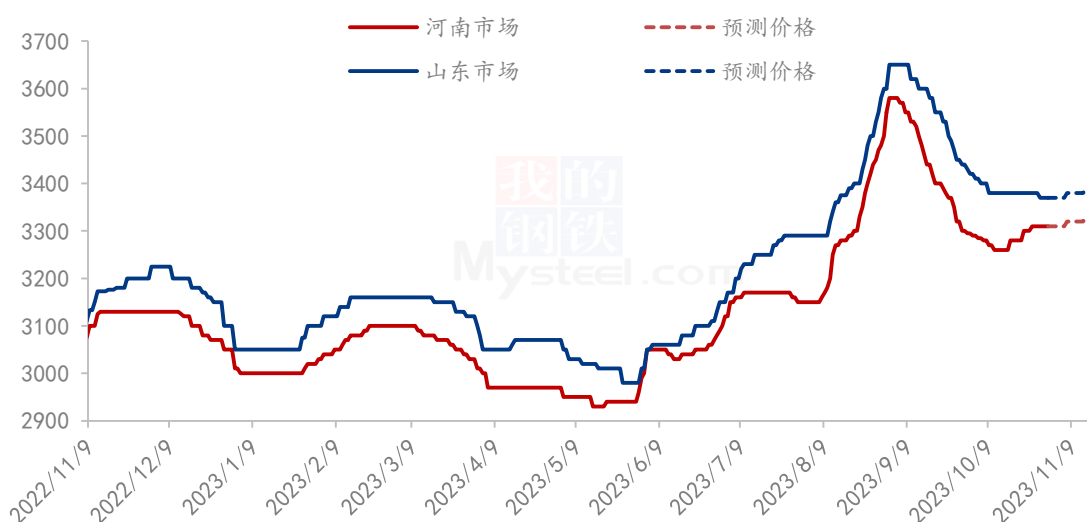
第八章 后期预判

利好：开机率低，产量减少，部分厂家供应偏紧；副产品价格继续下跌；厂家利润亏损。

利空：原料小幅下跌；需求放量有限；替代玉米淀粉无明显优势；部分厂家准备开机生产。

关注原料及供应情况，预计短期小麦淀粉市场暂稳为主，存偏强预期。

2022-2023年小麦淀粉市场价格预测（元/吨）



注：图中虚线部分为未来两周该产品的价格走势预测。

数据来源：钢联数据

图 8 2023 年小麦淀粉价格预测图

资讯编辑：刘梦霞 021-26090226

资讯监督：王 涛 021-26090288

资讯投诉：陈 杰 021-26093100